

**КУРС «ОСНОВЫ  
ФИНАНСОВОЙ  
ГРАМОТНОСТИ»**

**2 день**

# Анализ активов

(то , куда вложены деньги)

Активы	Стоимость, \$, \$	Ежегодный доход,\$	Доходность, %
Дом	200 000	-	-
Квартира	80 000	6000	7,5
Наличные деньги	5 000	-	-
Автомобиль	15 000	-	-
Депозит в банке	3 000	120	4
Страховые программы	1 200	48	4
Акции, Облигации	10 000	1 800	18
Золото	-	-	-
ИТОГО	328 000	7968	2,4

# ФИНАНСОВЫЙ ДОМИК

○



# Принципы и критерии инвестирования

**Принцип** —

1. Основополагающая истина, закон

2. Руководящее положение, основное правило.

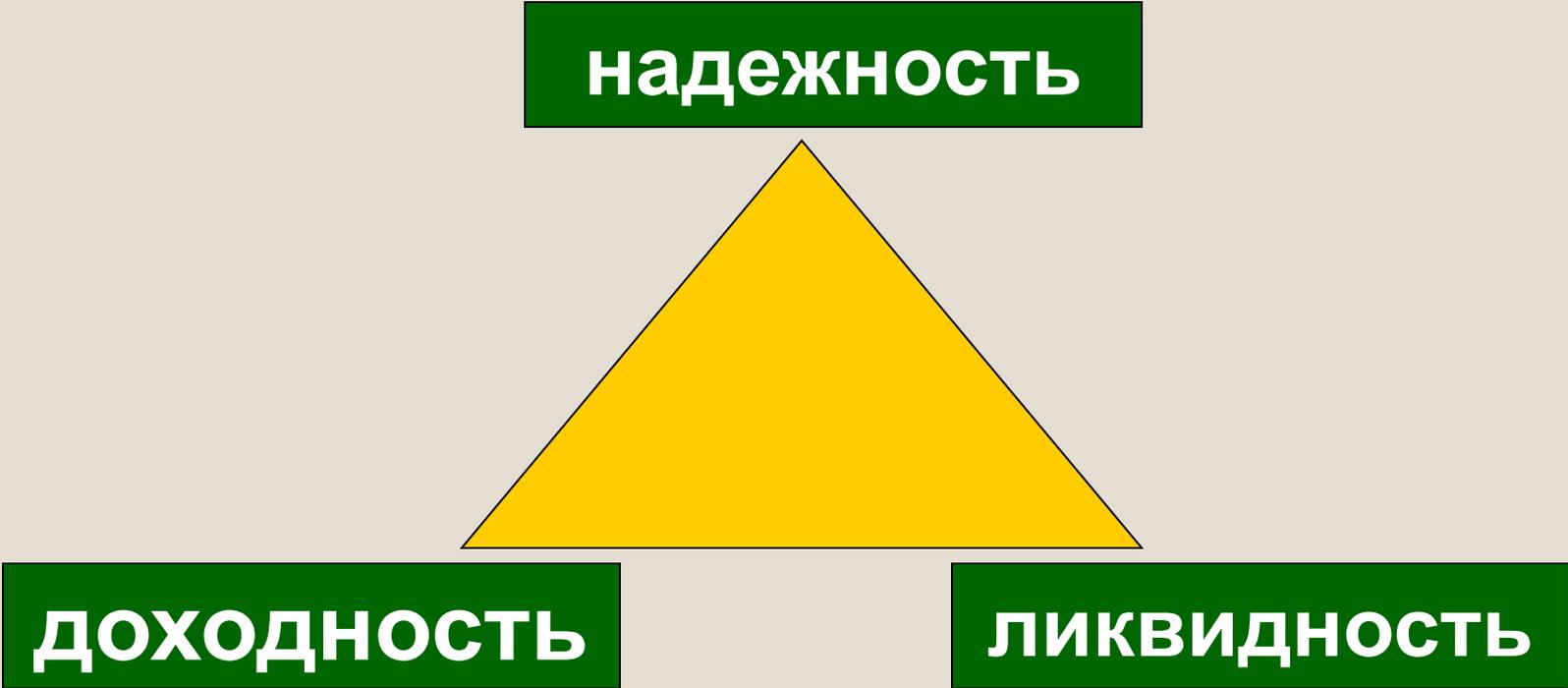
**Критерий-это** мерило, дающее возможность оценить то, о чем идет речь.

# **Главные принципы создания капитала**

- 1. Постепенное регулярное накопление( ежемесячно)**
- 2. Фиксированная сумма взноса**
- 3. Процентная ставка выше уровня инфляции**
- 4. Срок инвестирования**

# 3 - КРИТЕРИЯ инвестирования:

**надежность**



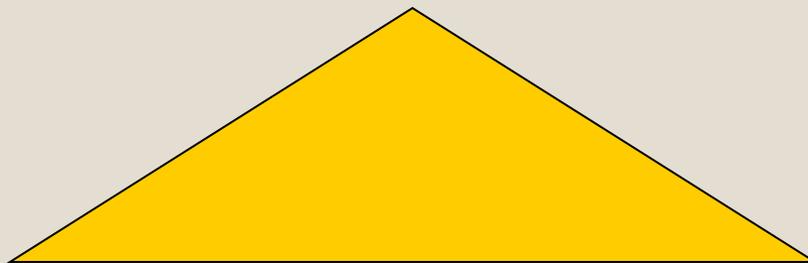
**ДОХОДНОСТЬ**

**ЛИКВИДНОСТЬ**

**ПРАВИЛО ЗОЛОТОГО ТРЕУГОЛЬНИКА**

# Депозит банка

Надежность средняя



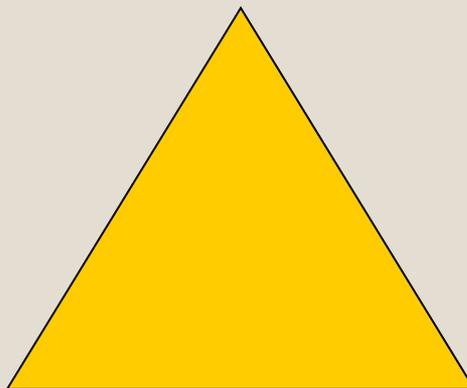
Доходность средняя

Ликвидность  
высокая

ПРАВИЛО ЗОЛОТОГО ТРЕУГОЛЬНИКА

# Недвижимость

**Надежность высокая**



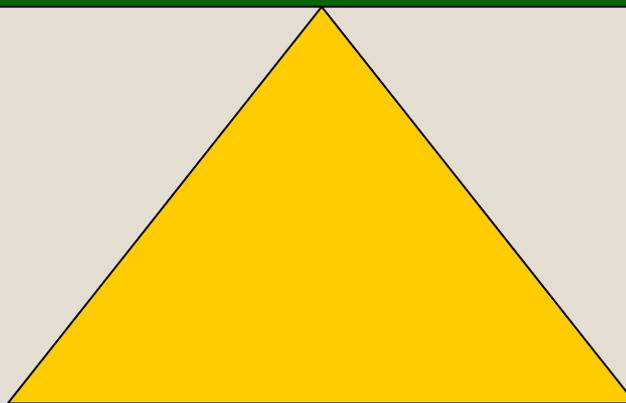
**Доходность низкая**

**Ликвидность низкая**

**ПРАВИЛО ЗОЛОТОГО ТРЕУГОЛЬНИКА**

# Программа страхования жизни

**Надежность высокая**



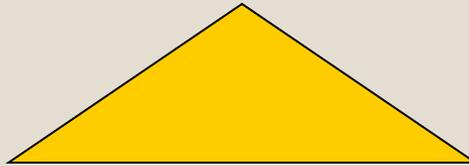
**Доходность низкая**

**Ликвидность  
средняя**

**ПРАВИЛО ЗОЛОТОГО ТРЕУГОЛЬНИКА**

# Облигация

Надежность средняя



Доходность  
средняя

Ликвидность средняя

ПРАВИЛО ЗОЛОТОГО ТРЕУГОЛЬНИКА

# Акции

Надежность низкая

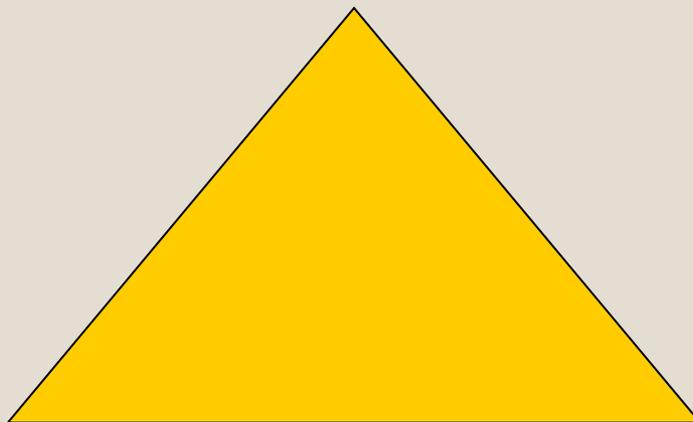
Доходность  
высокая

Ликвидность средняя

ПРАВИЛО ЗОЛОТОГО ТРЕУГОЛЬНИКА

# Идеальный треугольник:

Страхование жизни, недвижимость



Акции, облигации

Депозит

**ПРАВИЛО ЗОЛОТОГО ТРЕУГОЛЬНИКА**

# Финансовые институты

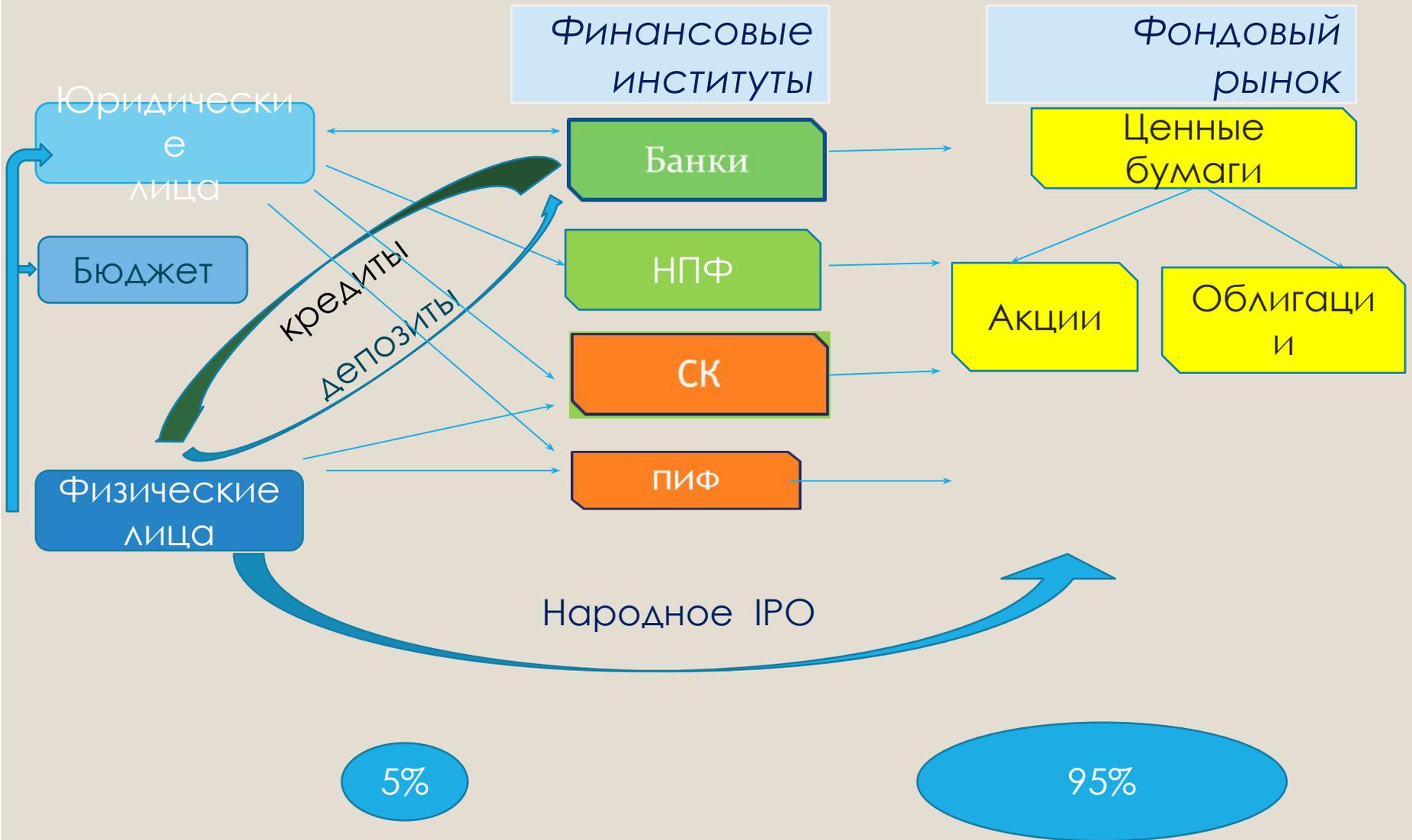
**Финансовые институты** – организации, которые принимают вклады и дают привлеченные деньги в долг либо инвестируют в иных формах, то есть это **организации участвующие в финансово-кредитной системе на всех уровнях.**



# **Основные виды финансовых институтов.**

- **Банки** (коммерческие, инвестиционные);
- **Страховые компании;**
- **Пенсионные фонды;**
- **Инвестиционные фонды** (паевые инвестиционные фонды, хедж-фонды);
- **Брокеры;**

# Движение денег



# СЕГОДНЯ В КАЗАХСТАНЕ

**38** банков второго уровня

**34** страховых компаний

Из них **7** компаний по страхованию  
ЖИЗНИ

**1** накопительный пенсионный фонд

**21** паевых инвестиционных фондов

**52** брокерских компаний

# Банки

Банковская система РК состоит из нескольких видов банков:

**Банк первого уровня - Национальный Банк** Республики Казахстан, наделен особыми функциями, в особенности правом эмиссии денежных знаков и регулирования деятельности коммерческих банков.

Основными функциями являются эмиссия денег, хранение золотовалютных резервов государства, кредитование и ведение счетов коммерческих банков и правительства, регулирование денежного обращения, контроль за деятельностью кредитных учреждений, а также контроль банков второго уровня .

**КФН** ( комитет финансового надзора)

Сайт: [www.afn.kz](http://www.afn.kz)



**Банк второго уровня** - финансово-кредитное учреждение, с помощью которого юридические и физические лица осуществляют финансовые операции: выплату заработной платы, оплату товаров и услуг, покупку и продажу валюты, получают и оплачивают кредиты, хранят деньги, делают вклады по депозитам, проводят операции с ценными бумагами.



Деятельность банков второго уровня регулируется  
**Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995  
года № 2444 «О банках и банковской деятельности  
в Республике Казахстан».**

**В Казахстане на 01.01.2014 года – 38 БВУ**



# Как работают банки?

Доходы любого коммерческого банка складываются из комиссионных и процентных доходов.

**Комиссионные доходы-** это вознаграждение за услуги, которые оказывает банк:

- ✓ открытие, ведение, закрытие счетов.
- ✓ снятие и внесение наличных
- ✓ проверка подлинности купюр
- ✓ получение и перевод денежных средств
- ✓ выпуск и обслуживание пластиковых карт и дорожных чеков
- ✓ использование интернет-банкинга, смс-банкинга

**Процентные доходы** – это доходы, которые банк получает, размещая средства по процентным ставкам выше ставок их привлечения.



# Виды депозитов

```
graph TD; A[ВИД ДЕПОЗИТА] --- B[СРОЧНЫЕ ВКЛАДЫ]; A --- C[УСЛОВНЫЕ ВКЛАДЫ]; A --- D[ВКЛАДЫ ДО ВОСТРЕБОВАНИЯ]
```

ВИД  
ДЕПОЗИТА

СРОЧНЫЕ  
ВКЛАДЫ

УСЛОВНЫЕ  
ВКЛАДЫ

ВКЛАДЫ  
ДО  
ВОСТРЕБОВАНИЯ

# Какие вклады обыграли инфляцию?

В годовом выражении (декабрь 2013 к декабрю 2012) инфляция составила **4,8%**, При этом больше всего платные услуги повысились в цене **-на 8 %**.



# Деньги «в тумбочке» - тенге, доллары и евро.

Кто хранил деньги дома в тенге – потеряли **4,8 %** .

Итог: по наличным деньгам – минус.

Не заработали и не сохранили



# Банковские депозиты

Депозиты в тенге, в евро и долларах, их доходность выглядит так:

**Тенге:** начисленный доход 7,75% - инфляция 4,8% = 2,95% реальной доходности. Т.е. сохранили и немного преумножили.

**Доллары:** начисленный доход 5,37% + рост курса 2,30% - инфляция 4,8% = 2,87% реальной доходности.

**Евро:** начисленный доход 5,37% + рост курса 1,26% - инфляция 4,8% = 1,83% реальной доходности. Сохранили и даже чуть-чуть заработали.

# Система страхования вкладов

Существует понятие системы страхования вкладов. Банки страхуются от несистемных кредитных рисков, такие как банкротство банка, отзыв у банка лицензии. **Гарантом возмещения вкладов является государство, а участие банков в системе страхования вкладов является обязательным.**



**Депозит** - один из самых известных и доступных финансовых инструментов

Выбирая банковский депозит, люди чаще всего руководствуются тремя целями:

1. **Накопить** деньги для определенной цели (например, на отпуск),
2. **Сохранить** капитал,
3. **Создать резервный фонд.**
4. Это ликвидный и надежный инструмент.
5. Главным **недостатком** банковского депозита является **низкая доходность.**

- ✓ **Депозит** – прекрасный инструмент, который может без риска дать неплохой доход.
- ✓ Но не забываем, что задача депозита – это накопления на текущие нужды (телевизор, мебель) и хранение ликвидного резерва (на случай потери работы и т.д)
- ✓ Ставка депозита, как правило, не покрывает инфляцию.
- ✓ Длительное хранение денег на депозите уменьшает их реальную покупательную способность. Депозит не предназначен для долгосрочных накоплений.
- ✓ Четкое формирование цели депозита позволит правильно подобрать условия депозита (срок, валюту, условия досрочного снятия и пополнения депозита)

# Пенсионная система

На данный момент в ЕНПФ переданы пенсионные активы следующих фондов:

- ✓ ГНПФ
- ✓ НПФ "Республика"
- ✓ НПФ "Отан"
- ✓ НПФ "Капитал»

«Вкладчик сможет получать информацию о своем пенсионном счете тем способом, который был им выбран ранее при заключении договора о пенсионном обеспечении с его прежним фондом».

Сайт:[www.gnpf.kz](http://www.gnpf.kz)

## График перевода пенсионных активов в ЕНПФ для остальных фондов:

- ✓ АО "НПФ "Астана": 3 января 2014 года - 3 апреля 2014 года
- ✓ АО "НПФ "НефтеГаз-Дем": 23 января - 23 апреля 2014 года
- ✓ АО "НПФ "Грантум": 10 февраля - 10 мая 2014 года
- ✓ АО "НПФ "УларУмит": 3 марта - 3 июня 2014 года
- ✓ АО "НПФ Народного банка Казахстана": 26 марта - 26 июня 2014 года



С 1 января 2014 года установлены показатели:

- ✓ Месячный расчетный показатель (МРП) - **1 852** тенге
- ✓ Прожиточный минимум (ПМ) - **19 966** тенге
- ✓ Базовая пенсионная выплата - **9 983** тенге
- ✓ Мин.размер пенсионной выплаты - **20 782** тенге
- ✓ Мин.размер заработной платы (МРП) - **19 966** тенге
- ✓ Пенсионная выплата с НПФ (размер выплаты с НПФ) (за минусом подоходного налога) - **585073,2** тенге



Средняя продолжительность жизни после выхода на пенсию у мужчин составляет **12,5** лет, а у женщин – **20,4** лет.

В связи с увеличением **1 МРП** увеличится и максимальный доход, учитываемый для исчисления размеров вновь назначенных пенсий. **С 1 января 2014** года он будет составлять в 2014 году **72 228**тенге (т.е. 39 МРП), а максимальный размер вновь назначаемых пенсий будет равен **54 171**тенге (т.е. 75% от 39 МРП).



# Варианты активов для обеспечения старости

1. Накопительное страхование
2. ПИФы
3. Инвестиции в ценные бумаги (акции, облигации)
4. Недвижимость



# Что такое ПИФ

Паевый инвестиционный фонд (ПИФ) - это объединенные средства вкладчиков, переданные в доверительное управление управляющей компании.

Согласно Закону Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от **7 июля 2004** г. Паем является эмиссионная ценная бумага, выпущенная в бездокументарной форме. При приобретении пая вы становитесь долевым собственником ПИФа (держатель пая).

ПИФ можно охарактеризовать следующим образом:

1. ПИФ не является юридическим лицом.
2. Ключевой фигурой выступает **управляющая компания**, которая несет ответственность за формирование инвестиционного портфеля фонда.
3. Под эгидой одной управляющей компании может быть создано несколько ПИФов.



# ПИФы открытые и закрытые.

ПИФ может быть создан в следующих формах-открытой, интервальной и закрытой.

**Открытые Пифы** открыты как для входа новых пайщиков, так для выхода старых пайщиков. По какой цене можно продать или купить пай?

**Стоимость определяется в конце каждого торгового дня, исходя из биржевых цен в этот день.**

# Закрытые Пифы

**Закрытые Пифы** работают на принципах, близких к акционерным обществам. При создании такого фонда фиксируется количество паев. Пайщик может продать пай только на вторичном рынке. Закрытые Пифы создаются для долгосрочных инвестиций.

**Интервальные Пифы** представляют собой гибрид открытых и закрытых Пифов. В определенный интервал они становятся открытыми.



# Паевый инвестиционный фонд (ПИФ)



- 1) Профессиональное управление
- 2) Невысокие расходы
- 3) Именная ценная бумага возможность продать, подарить, унаследовать, выставить в качестве залога
- 4) Доступная информация
- 5) Мин. сумма инвестиций



- 1) Ограничения в выборе
- 2) Вероятность обесценивания акций в любой момент
- 3) Отсутствие гарантий
- 4) Обязательная выплата комиссионных сборов если фонд терпит убытки
- 5) Не менее 20 дней месяца держать в ценных бумагах
- 6) Низкая ликвидность пая

# Результаты работы ПИФов

1. "Асыл-Эксперт", +23,18%.
2. "Центркредит - Разумный баланс", +13,26%.
3. "Казначейство", +10,55%.



# РИСКИ ИЛИ К ЧЕМУ СТОИТ БЫТЬ ГОТОВЫМ?

« Нужно перестать жить сегодняшним днем , а заботиться о себе и семье заблаговременно!»

«Не один моральный долг, но и простой личный расчет, должен побудить всех к страхованию жизни»

Антон Чехов

« Я не знаю ни одной семьи, которая разорилась, оплачивая страховые взносы, но я знаю семьи, которые разорились не делая этого.»

Уинстон Черчилль

**Страхование жизни** – это прежде всего, возможность покрыть финансовые убытки от непредвиденных ситуаций.

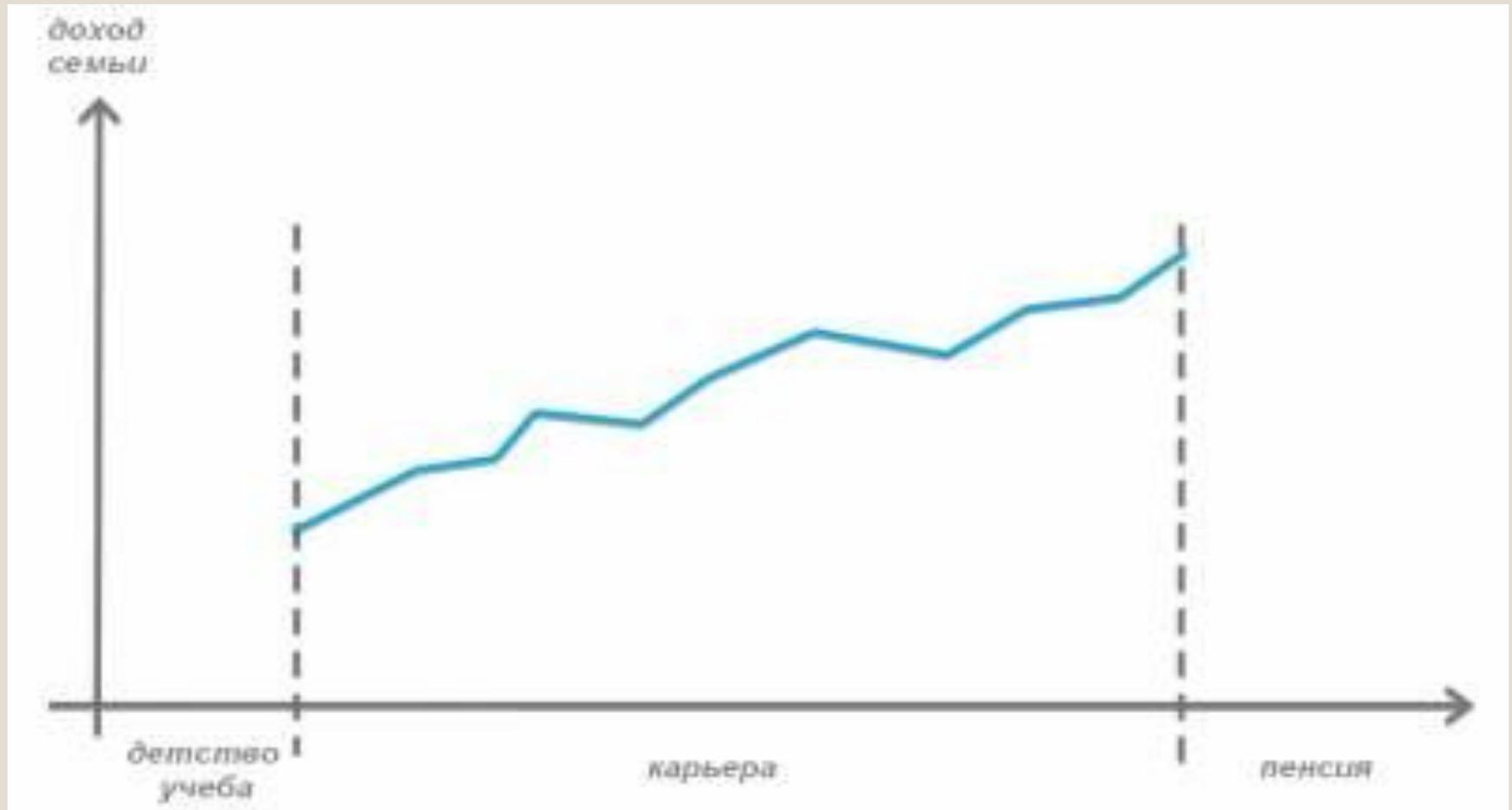
Идею страхования жизни можно выразить в трех предложениях:

- у всех есть финансовые и моральные обязательства;

- ни один наш долг не должен жить дольше нас;

- все мы любим своих близких. Готовы ли мы продемонстрировать эту любовь?

# Рост дохода человека с течением времени



# Что может негативно сказаться на росте доходов ( уровне жизни) ?



# Травма



# Уход из жизни кормильца



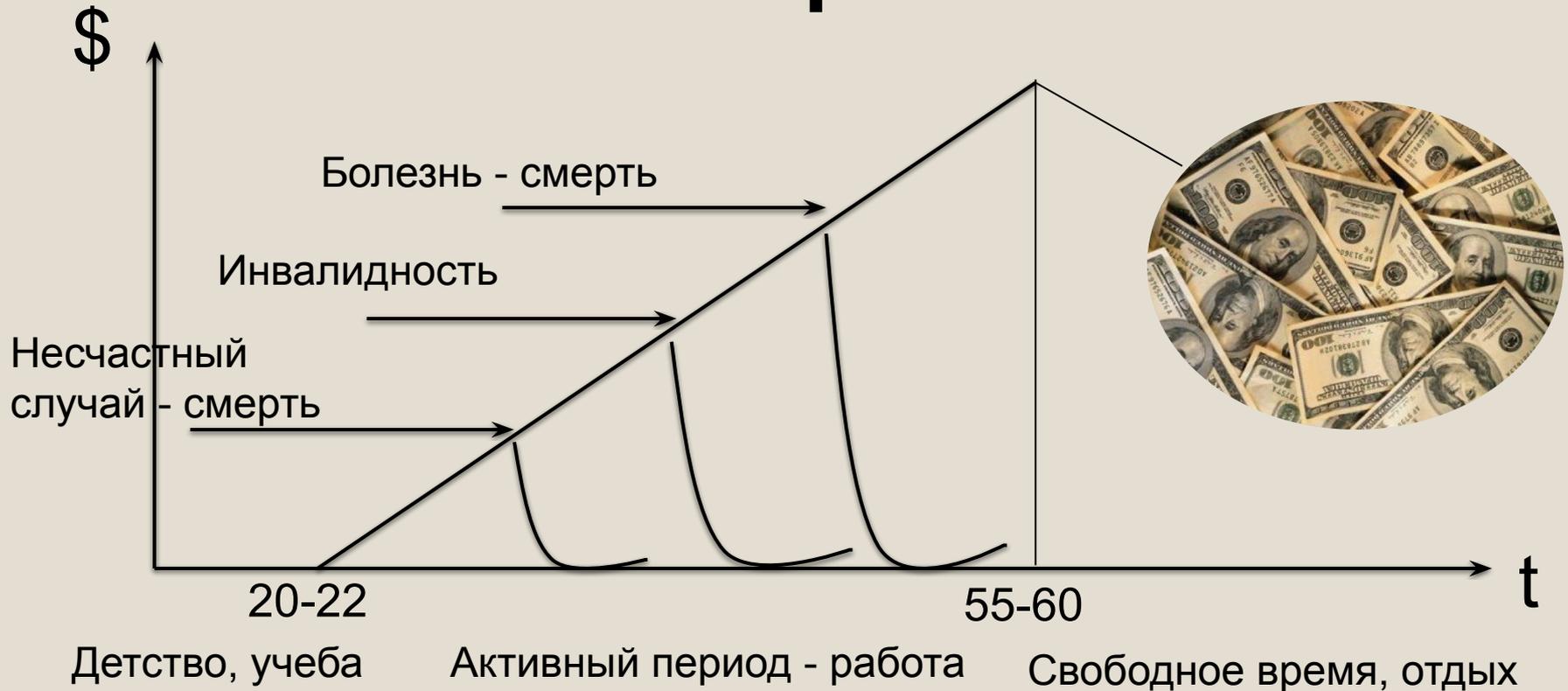
# На уровень жизни могут сказаться и запланированные события



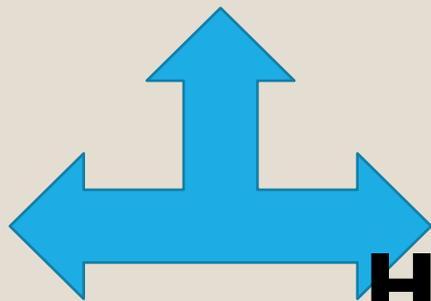
# Во всех этих случаях поддержку окажет страхование жизни



# Взгляд на жизнь с финансовой точки зрения



# Страхование



**Общее  
страхование  
(27 страховых  
компаний)**

**Накопительное  
страхование  
жизни (7  
страховых  
компаний)**

# НАКОПИТЕЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ

№	п-п	Компании по страхованию жизни
1		БТА Жизнь
2		Alliance - страхование жизни
3		Казкоммерц - Life
4		Халык - life
5		"НОМАД LIFE" (прежнее наименование АО КСЖ "Астана-Финанс")
6		Государственная аннуитетная компания
7		«Компания по страхованию жизни PPF insurance»

# Страховые термины

- **Страховщик**- страховая компания
- **Страхователь**- юридическое или дееспособное физическое лицо, заключившее договор со страховой компанией.
- **Застрахованное лицо**- физическое лицо, чья жизнь, здоровье и трудоспособность являются объектом страховой защиты.
- **Выгодоприобретатель**- юридическое или физическое лицо, названное при заключении договора получателем страховой выплаты при наступлении страхового случая.

- **Андеррайтинг**- процедура оценки рисков для конкретного договора.
- **Андеррайтер**- специалист, который принимает и оценивает и отклоняет предложенные риски и имеет право подписи.
- **Перестрахование**- страхование рисков страховщика.
- **Страховая сумма** – денежная сумма , в пределах которой страховщик , согласно условиям страхования обязан осуществить выплату при наступлении страхового случая.
- **выкупная сумма** — это текущая стоимость страхового полиса, которую страховщик готов выплатить страхователю, пожелавшему расторгнуть договор страхования жизни.

**Под страхованием жизни принято понимать предоставление страховщиком в обмен на уплату страховых премий гарантии выплатить определенную сумму денег (страховую сумму) страхователю или указанным им третьим лицам в случае смерти застрахованного или его дожития до определенного срока.**

Страхование жизни решает социальные и финансовые задачи.

## Цели социального характера.

Страхование жизни направлено на:

- защиту семьи в случае потери кормильца и дохода умершего члена семьи;
- обеспечение в случае временной или постоянной утраты трудоспособности (инвалидности);
- обеспечение пенсии в старости;
- накопление средств для оказания материальной поддержки детям при достижении совершеннолетия, например, для оплаты их образования;
- оплату ритуальных услуг.

## Цели финансового характера.

- накопительные программы , связанные с получением инвестиционного дохода и вложениями капитала;
- защита частного бизнеса, обеспечение стабильности предприятия в случае смерти партнера по бизнесу, смерти руководителя предприятия или смерти «ключевого» персонала;

**Защита наследства** различными способами, в том числе: - оплата налога на наследство за счет страховой суммы, полученной по полису страхования жизни,

- облегчение передачи наследуемого имущества или состояния одному из наследников за счет прямого личного права бенефициара на страховую сумму,

- освобождение от прав кредиторов и других наследников,

- освобождение страховой суммы от налога на наследство;

- увеличение личных доходов за счет предоставления льгот по налогообложению страховых премий и выплат по страхованию жизни.

**Страхуемый риск при страховании жизни - это продолжительность человеческой жизни.** Риском является не сама смерть, а время ее наступления.

## **Основные принципы страхования жизни**

Страховой интерес (может иметь место только на момент заключения договора) имеют:

- страхователь в собственной жизни;
- работодатель в жизни своих работников;
- супруг в жизни другого супруга;
- родители в жизни детей;
- партнеры по бизнесу;
- кредитор в жизни должника.

- Участие в прибыли страховой компании.
- Выкуп страхового договора.
- Ссуда под договор страхования.
- Страхователь может подарить или продать собственность договора другому лицу.
- «Прозрачность» страхования жизни.

# Страхование жизни может быть нескольких видов:

- **на дожитие.** В этом случае страховая сумма, оговоренная в полисе, выплачивается при достижении определенного срока или возраста, или же заранее оговоренного события.

- **на случай смерти.** При нем смерть является страховым событием, если она наступила в любых случаях, кроме самоубийства. Страховая сумма выплачивается наследникам, которые или указаны в договоре, или относятся к разряду «законных»;

- **от несчастных случаев.** К несчастным случаям относят непредвиденные события, способные повлечь за собой потерю здоровья, работоспособности или даже смерть. Если застрахованный пострадал в состоянии алкогольного или наркотического опьянения, при попытке совершения преступления, участия в гражданских беспорядках, то такие случаи не будут признаны, как несчастные, и страховая компания дает отказ от выплаты суммы;

- **смешанное.**

# Назначение продукта «L- Capital Life»

Нашими клиентами по продукту «L- Capital Life» являются люди в возрасте 35-45 лет.

Уровень дохода - (250-500\$ в месяц на человека в семье) или дети старше 2 лет. Средний размер годового страхового взноса – **от 100 тыс. тенге.**

**Целью страхования** является обеспечение финансовой защиты на случай непредвиденных обстоятельств и создание резервного капитала.

# «L- Capital Life»

Программа состоит из  
двух частей: основная  
программа и  
дополнительные  
программы.

# **УСЛОВИЯ СТРАХОВАНИЯ ПРОДУКТА «L-CAPITAL LIFE»:**

**Срок страхования – 5, 6, 7,8...15,16... 25, 30**

**Возраст застрахованного - от 2 до 65-ти лет**

**Страховая сумма – максимально 5 годовых заработных плат**

**Страховой взнос можно оплачивать:**

- единовременно за весь срок;**
- ежегодно;**
- раз в пол года;**
- ежеквартально .**

**По данной программе существуют 2 вида дохода:**

- Гарантированный доход – указывается в полисе**
- Инвестиционный доход – начисляется с 3-го года страхования в зависимости от итогов инвестиционной деятельности за год.**

**Территория и период страхования – Весь мир, 24 часа в сутки.**

# «L- Capital Life».

## Дополнительные покрытия.

Программа включает **7** дополнительных видов страховой защиты (дополнительных покрытий):

- Смерть Застрахованного в результате несчастного случая
- Временная утрата трудоспособности Застрахованного в результате несчастного случая
- Госпитализация Застрахованного в результате несчастного случая
- Инвалидность в результате несчастного случая
- страхование на случай травмы Застрахованного в результате несчастного случая
- Страхование на случай критического заболевания Застрахованного
- Инвалидность Страхователя в результате несчастного случая и заболевания

**Программа добровольного накопительного  
страхования в пользу ребенка, с участием в  
прибыли**

**«БОЛАШАҚ»**



# **Условия страхования продукта «БОЛАШАҚ»**

**Срок страхования – от 5-ти и дольше**

**Возраст застрахованного:**

- от 18-ти до 65-ти лет (максимально до 70-ти лет)
- **Выгодоприобретатель:** в случае смерти Застрахованного – ребенок, в случае дожития Застрахованного – Страхователь.

**Страховой взнос можно оплачивать:**

- единовременно за весь срок;
- ежегодно;
- раз в пол года;
- ежеквартально .

**По данной программе существуют 2 вида дохода:**

- **Гарантированный доход** – указывается в полисе
- **Инвестиционный доход** – начисляется с 3-го года страхования в зависимости от итогов инвестиционной деятельности за год.

**Территория и период страхования – Весь мир, 24 часа в сутки.**

# Налоговые льготы

Размер страхового взноса по накопительному страхованию вычитается из базы для расчёта индивидуального подоходного налога (ИПН).

## До приобретения полиса накопительного страхования

- Оклад работника – 100 000 тенге.
- - 10% - обязательные пенсионные взносы:  $100\ 000 - 10\% = 90\ 000$  тенге – база для расчёта ИПН
- - 10% - индивидуальный подоходный налог:  $90\ 000 - 10\% = 81\ 000$  тенге
- 81 000 тенге – заработная плата, то, что работник получает «на руки»

## После приобретения полиса накопительного страхования (взнос – 10 000 тенге ежемесячно)

- Оклад работника – 100 000 тенге.
- - 10% - обязательные пенсионные взносы:  $100\ 000 - 10\% = 90\ 000$  тенге
- Страховой взнос вычитается из базы для расчёта ИПН:  $90\ 000 - 10\ 000 = 80\ 000$
- ИПН составит 8 000 тенге (10% от 80 000 тенге) и будет вычтен из базы для расчёта ИПН:  $90\ 000 - 8\ 000 = 82\ 000$  тенге.
- 82 000 тенге – заработная плата, то, что работник получает «на

# О плюсах накопительного страхования жизни в Казахстане

- Возможность накопления при 100 % - ой гарантии сохранности ваших средств
- Дополнительное страхование от несчастного случая
- Возможность участия в прибыли компании с 3-го года страхования
- Налоговые льготы (статья 152 налогового кодекса)+ освобождение от уплаты налога на наследство
- Страховая защита (выплата всей страховой суммы наследникам в течение 30-ти дней)
- Тайна вклада (страховая сумма не может быть конфискована)
- Гибкая система уплаты взносов (от перечисления с заработной платы до списания со счета в банке)
- Возможность создания пожизненной ренты (пенсии)

**Добро  
ПОЖАЛОВАТЬ В  
мир  
ИНВЕСТИЦИЙ!!!**